

AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Mayo de 2025

AM SURA - Equity Global Dynamic USD ofrece una alternativa de inversión diversificada en instrumentos de capitalización, principalmente ETFs, UCITS y fondos mutuos de terceros. Los activos subyacentes del Subfondo están expuestos al riesgo de mercado de diversas regiones (mercados desarrollados y emergentes), países específicos como Estados Unidos de América, Eurozona, Japón, Brasil, entre otros, y sectores tales como financiero, tecnológico, energía, salud, entre otros. Para construir la cartera de este Subfondo, los equipos de inversiones emplean un proceso de asignación táctica que implica ajustes o modificaciones en la distribución de la cartera basados en las condiciones del mercado actual, las oportunidades y los riesgos percibidos. Todo esto se realiza de manera activa y autogestionada.

Comentario del gestor

La volatilidad se moderó favorablemente, lo que contribuyó a un desempeño destacado de la clase de activo, registrando su mejor mes desde noviembre de 2023. En particular, el S&P 500 —principal índice de referencia— tuvo un alza de +6,0% en mayo, su mejor desempeño para dicho mes en los últimos 35 años (desde 1990). Este optimismo se extendió a otras regiones, tanto en mercados desarrollados como emergentes, los cuales también mostraron resultados muy positivos. Este entorno favorable estuvo impulsado por una desescalada en las tensiones comerciales y una excelente temporada de resultados corporativos.

¿Qué esperamos para el futuro?

Mantenemos la expectativa de que continúe la desescalada en las tensiones comerciales, lo cual, sumado a una sólida temporada de resultados corporativos —especialmente en EE.UU.—, podría seguir impulsando rentabilidades positivas para la clase de activo y contribuir a una menor dispersión a nivel regional. Además, comienzan a surgir conversaciones en torno a posibles recortes de impuestos y procesos de desregulación, los que consideramos catalizadores adicionales positivos. En este contexto, decidimos mantener nuestra sobreexposición a EE.UU., aún en detrimento de Europa, donde el reciente rally se ha explicado mayormente por la apreciación del euro y no por una mejora en los resultados corporativos, que siguen siendo débiles en términos agregados.

TIPO DE FONDO	Renta Variable Internacional
PERFIL	Activo
HORIZONTE DE INVERSIÓN	Mediano y Largo Plazo

Principales Características

Características del Sub Fondo	
Investment Manager	SURA INVESTMENT MANAGEMENT MEXICO S.A DE C.V., S.O.F.I.
Divisa del Fondo	USD
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
Tamaño total (USD)	\$34,216,094.71

Rendimiento Neto (Mes | Trimestre | Desde el Inicio)

A mayo 2025	UCITS
MES	5.92%
TRIMESTRE	1.71%
DESDE EL INICIO	7.84%

► Frecuencia de Negociación

Diaria

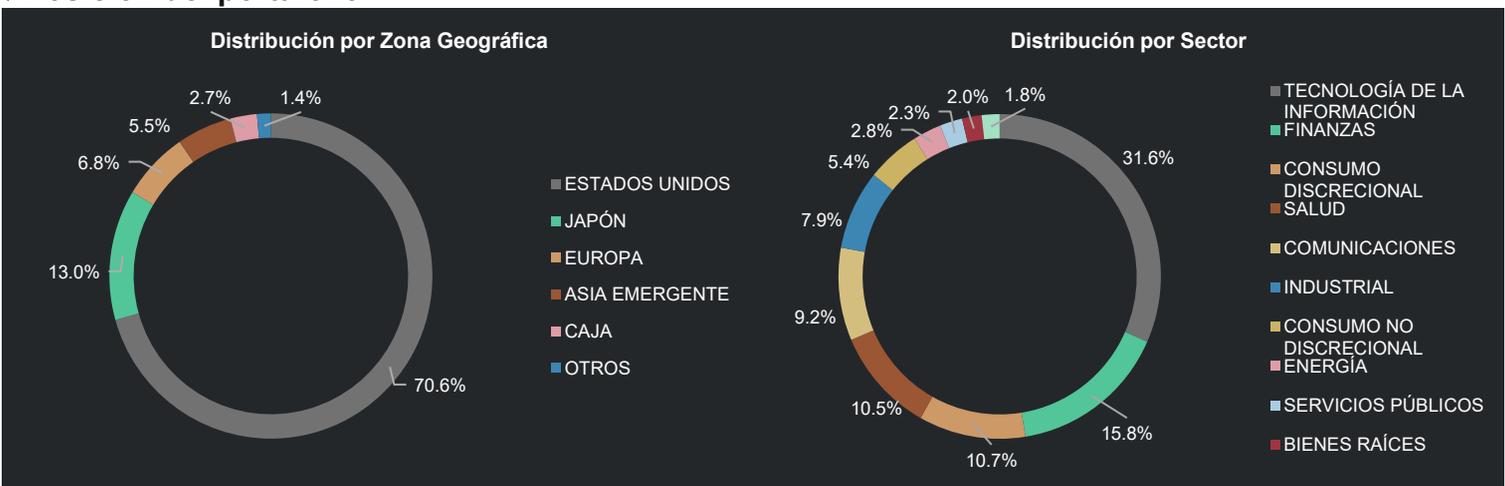
► Plazo de Rescate

3 días

► Administración de la Cartera

José David Gomez Muñoz
Senior Associate | 14 años de experiencia
CFA

► Posición del portafolio



(1) La distribución por sector aplica únicamente a la posición que representa Estados Unidos en el portafolio del subfondo.

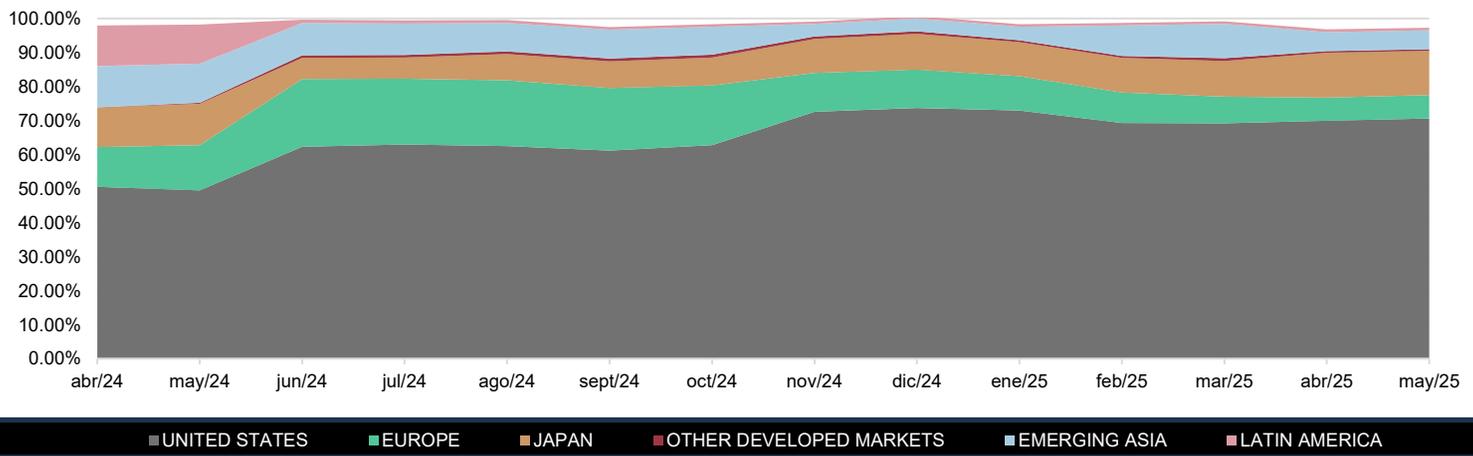
AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Mayo de 2025

Estrategia

Zona Geográfica	Cierre mayo	Hace un Mes	Hace 3 Meses	Hace 12 Meses
ESTADOS UNIDOS	70.6%	69.9%	69.2%	49.5%
EUROPA	6.80%	6.80%	9.00%	13.3%
JAPÓN	13.0%	13.2%	10.2%	12.2%
ASIA EMERGENTE	5.50%	5.60%	9.00%	11.4%
LATINOAMERICA	0.80%	0.80%	0.80%	11.6%
OTROS MERCADOS DESARROLLADOS	0.50%	0.50%	0.50%	0.30%

Apertura por Zona Geográfica



Principales Emisores

	Porcentaje
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	19.09%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	18.41%
VANG S&P500 USDA	13.97%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	12.76%
ISHARES MSCI ACWI	10.12%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	7.18%
DBX MSCI EUROPE 1C	5.32%
OTROS	13.15%
TOTAL	100.00%

Diversificación



Nivel de Riesgo



Tipo de Participaciones

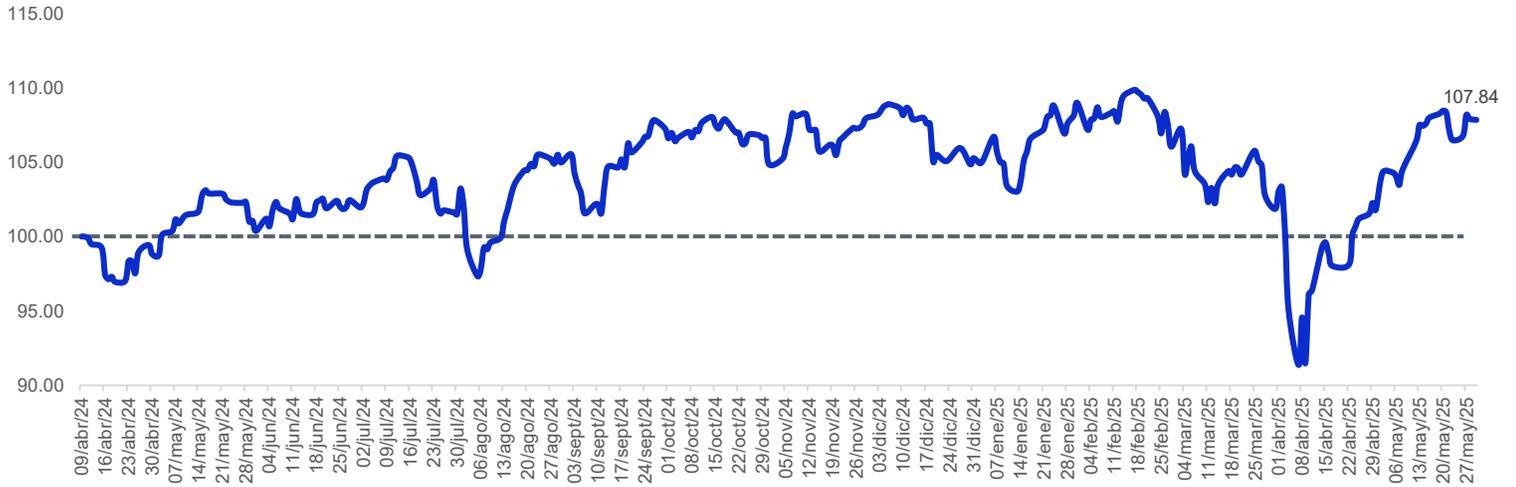
Concepto	A	D	I	R
Tipo de Inversorista	Todo tipo de inversionista, incluidos los inversionistas Retail	Inversoristas Retail que realizan suscripciones a través de un Inversorista Institucional	Inversoristas Institucionales	Inversoristas que suscriben a través de un Asesor de Inversiones registrados en los Estados Unidos de América.
Monto Inicial de suscripción	USD 1,000	USD 1,000	USD 1,000,000	USD 1,000
Monto mínimo subsiguientes	USD 1,000	USD 1,000	USD 50,000	USD 1,000
Política de Distribución	Capitalización	Capitalización	Capitalización	Capitalización
Investment Manager Fee	2,5%	1,5%	1,0%	0,7%
Fee de Suscripción	Exento	Exento	Exento	0,0%
Fee de Redención	Exento	Exento	Exento	Exento
Performance Fee	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA
ISIN	LU2446161510	LU2446161783	LU2446161940	LU2497078647
CUSIP	L0220A207	L0220A215	L0220A231	L0220A397
Ticker de Bloomberg	AMHCUAU LX Equity	AMHCUDU LX Equity	AMHCUIU LX Equity	AMSEGUR LX

AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Mayo de 2025

Evolución de 100 USD ⁽²⁾

UCITS



(2) Clase: AM SURA – Equity Global Dynamic USD - serie A

Aviso Legal

Los subfondos de AM SURA son gestionados por SURA Investment Management México, S.A. de C.V., una Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (en adelante SIMM).

Este documento es un material de marketing preparado por SIMM. Queda estrictamente prohibida la reproducción, distribución, cita o divulgación de este documento sin la autorización previa y por escrito otorgada por SIMM.

El contenido de este documento proviene de fuentes consideradas fiables, pero no se otorga garantía alguna ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. Este documento no tiene la intención de ser, ni debe ser interpretado o utilizado como un documento contractual, una oferta de venta, ni una solicitud de ninguna oferta de compra, intereses o acciones en los subfondos de AM SURA. La información presentada aquí es insuficiente para tomar una decisión de inversión, por lo que recomienda revisar las características fundamentales de esta inversión en el prospecto para obtener un conocimiento completo de todas las características de esta inversión.

El prospecto incluye un resumen de los derechos de los inversionistas, así como los documentos de información clave para inversores, el informe financiero anual más reciente y cualquier informe semestral posterior, están disponibles en el siguiente sitio web: <https://im.sura-am.com/es/oferta/luxemburgo/sicav>.

El riesgo y el rendimiento de las inversiones en los subfondos, así como su estructura de costos, no necesariamente se corresponden con los referenciales utilizados en la comparación o con las mismas variables de otros UCITS. El rendimiento pasado de los subfondos no garantiza que se repita en el futuro, ya que los valores de las participaciones en estos subfondos están sujetos a variaciones. SIMM no garantiza los rendimientos.